

ANALISIS PERBANDINGAN NILAI EFISIENSI BANK DI INDONESIA DENGAN *STOCHASTIC FRONTIER ANALYSIS (SFA)*

(Studi Empiris Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia

Periode 2012-2014)



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
pada program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Diponegoro

Disusun oleh :

**DEWI MULIA ISTUNINGSIH
NIM 12030111140216**

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS DIPONEGORO
2015**

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama penyusun : Dewi Mulia Istuningsih
Nomor Induk Mahasiswa : 12030111140216
Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/Akuntansi
Judul Usulan Penelitian Skripsi : **ANALISIS PERBANDINGAN NILAI
EFISIENSI BANK DI INDONESIA
DENGAN *STOCHASTIC FRONTIER
ANALYSIS (SFA)*:
Studi Empiris Bank yang Terdaftar di
Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014**
Dosen Pembimbing : Puji Harto, S.E,M.Si, Akt,Ph.D

Semarang, 30 November 2015

Dosen Pembimbing,



(Puji Harto, S.E,M.Si, Akt,Ph.D)

NIP. 197505272000121001

PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Dewi Mulia Istuningsih
Nomor Induk Mahasiswa : 12030111140216
Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/Akuntansi
Judul Skripsi : **ANALISIS PERBANDINGAN NILAI
EFISIENSI BANK DI INDONESIA DENGAN
STOCHASTIC FRONTIER ANALYSIS (SFA):
Studi Empiris Bank yang Terdaftar di Bursa
Efek Indonesia Periode 2012-2014**

Telah dinyatakan lulus ujian pada 16 Desember 2015

Tim penguji :

1. Puji Harto, S.E,M.Si, Akt,Ph.D

()

2. Drs. P. Basuki Hadipradjitno, MBA., MSAcc., Akt (


4 Jan 2016)

3. H. M. Didik Ardiyanto, S.E., M.Si., Akt

()

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Dewi Mulia Istuningsih, menyatakan bahwa skripsi dengan judul: **Analisis Perbandingan Nilai Efisiensi Bank Di Indonesia dengan *Stochastic Frontier Analysis (SFA)*: Studi Empiris Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014** adalah hasil tulisan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya tiru, atau saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri. Bila kemudian saya terbukti melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 26 November 2015

Yang membuat pernyataan,



Dewi Mulia Istuningsih

NIM. 12030111140216

ABTRACT

The aim of this study was to analyze the efficiency of banks in Indonesia with Stochastic Frontier Analysis (SFA). In addition, this study also tested the efficiency of inter-group comparison of the value of a bank in Indonesia. The value of bank efficiency is calculated based on the input and output variables are determined by the intermediation approach. Input variable used is the price of financial and price of labor, while the output variables used were net loans and other earning assets.

Furthermore, this study examines the effect of independent variables in the form of bank ownership and the size of the bank on the dependent variable is the value of bank efficiency. This study used a sample of commercial banks listed on the Indonesia Stock Exchange 2012-2014 period conducted by purposive sampling method based on certain criteria. Total final sample used in this study as many as 26 banks. Technical analysis is the Stochastic Frontier Analysis (SFA) and test equipment Two Ways ANOVA with two data models are cross section and panel data.

Statistical test results showed that the value of the efficiency study between groups of banks in 2012-2014 based on the ownership of the bank did not experience any difference either on the model of cross section and panel data. The results of different studies on the efficiency of inter bank based on the size of banks which show that there are differences in the efficiency of cross section in 2012 and 2014 but did not experience a difference in 2013 and on panel data model. Bank ownership variables and the size of the bank as an independent variable also has no effect on the efficiency of the bank.

Keywords : Frontier, ownership, size, efficiency.

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk menganalisis nilai efisiensi bank di Indonesia dengan *Stochastic Frontier Analysis (SFA)*. Selain itu penelitian ini juga menguji perbandingan nilai efisiensi antarkelompok bank di Indonesia. Nilai efisiensi bank dihitung berdasarkan variabel input dan output yang ditentukan dengan pendekatan intermediasi. Variabel input yang digunakan yaitu *price of financial* dan *price of labour* sedangkan variabel output yang digunakan yaitu *net loans* dan *other earning assets*.

Selanjutnya penelitian ini menguji pengaruh variabel independen berupa kepemilikan bank dan ukuran bank terhadap variabel dependen yaitu nilai efisiensi bank. Penelitian ini menggunakan sampel bank umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2014 yang dilakukan dengan metode *purposive sampling* dengan mendasarkan pada kriteria tertentu. Total sampel akhir yang digunakan dalam penelitian ini sebanyak 26 bank. Teknis analisis yang digunakan adalah *Stochastic Frontier Analysis (SFA)* dan alat uji Two Ways ANOVA dengan dua model data yaitu *cross section* dan data panel.

Hasil uji statistik penelitian menunjukkan bahwa nilai efisiensi antarkelompok bank pada tahun 2012-2014 berdasarkan kepemilikan bank tidak mengalami perbedaan baik pada model *cross section* maupun data panel. Hasil penelitian yang berbeda pada nilai efisiensi antarkelompok bank berdasarkan ukuran bank yang menunjukkan bahwa terdapat perbedaan nilai efisiensi *cross section* pada tahun 2012 dan tahun 2014 namun tidak mengalami perbedaan pada tahun 2013 dan pada model data panel. Variabel kepemilikan bank dan ukuran bank sebagai variabel independen juga tidak berpengaruh pada nilai efisiensi bank.

Kata kunci : *Frontier*, kepemilikan, ukuran, efisiensi.

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

"...Cukuplah Allah menjadi penolong bagi kami dan Allah adalah sebaik-baik pelindung."

(Q.S. Ali Imran: 173)

"Jika diantara kalian baik keislamannya, maka seluruh kebbaikannya akan ditulis baginya 10x hingga 700x lipat kebaikan."

(HR. Bukhori)

Allah tidak membebani seseorang itu melainkan sesuai dengan kesanggupannya."

(Q.S. Al-Baqarah: 286)

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

***Allah Azza wa Jalla dan Nabi Muhammad
Sholallahu wa 'alaihi wa salam***

KATA PENGANTAR

Bismillahirrohmanirrohim

Puji syukur penulis panjatkan kepada Allah Subhanahu wa ta'ala karena atas berkat dan rahmatNya maka penulisan skripsi dengan judul "**Analisis Perbandingan Nilai Efisiensi Bank Di Indonesia Dengan *Stochastic Frontier Analysis (SFA)*: Studi Empiris Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode 2012-2014**" dapat diselesaikan. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan Program Sarjana pada Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak akan terselesaikan dengan baik tanpa bantuan, doa, dan bimbingan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, penulis mengucapkan terimakasih kepada :

1. Allah Azza wa Jalla yang telah menciptakan, mengatur, menghidupkan, dan mematikan. Nabi Muhammad Sholallahu wa 'alaihi wa salam yang telah menyampaikan risalahmulia Islam sehingga dalam kehidupan ini ada tujuan.
2. Kedua orangtua tercinta, Tugiman (Rahimahullah) dan Ponisih yang selalu mendoakan penulis, memberikan nasihat, serta semangat dan dukungan dalam setiap langkah penulis.
3. Dr. Suharnomo, SE,MSi selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
4. Prof. Dr. Muchammad Syafruddin M.Si., Akt. Selaku Ketua Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro.
5. Bapak Puji Harto, S.E,M.Si, Akt,Ph.Dselaku dosen pembimbing dan dosen wali yang telah memberikan arahan dan nasihat, serta meluangkan waktu untuk membimbing penulis sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik.

6. Seluruh dosen Fakultas Ekonomika dan Bisnis yang telah memberikan bekal ilmu yang bermanfaat bagi penulis, serta seluruh staff tata usaha yang telah membantu penulis selama proses perkuliahan.
7. Kakakku: WahyuHendroSetyawandanWahyuIndraPermana. Terima kasih untuk doa dan dukungannya.
8. Akhawat diAlbarokah, KajianUstadz Jabir Unaish, Masjid PangeranDiponegoro, dan Al Azhar. Terimakasihtelahmenguatkan, semogabertemu di jannahNya.
9. Teman-teman seperjuangan bimbingan skripsi : Zeli, Anice, Anis, Karin, Idayu, dan teman lainnya. Terima kasih atas *sharing* ilmu dan pengetahuannya selama proses penulisan skripsi.
10. Teman-teman di organisasi BPMAI FEB, Peduli Dhuafa, Dewan Syuro Mizan 2014, ZIS Center Undip 2014, dan Remaja Masjid Kampus 2015 serta UKM Memanah UNDIP. Semoga Allah selalu melimpahkan rahmat ke kita semua.
11. Keluarga besar Akuntansi angkatan 2011 yang tidak bisa penulis sebutkan satu per satu. Terima kasih atas kebersamaan dan pengalaman selama penulis menjalani masa kuliah. Semoga sukses untuk kita semua.
12. Seluruh pihak yang tidak dapat penulis sebutkan satu per satu yang telah memberikan doa, bantuan, dan dukungan dalam penulisan skripsi.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih memiliki banyak kekurangan dan jauh dari sempurna. Oleh karena itu, saran dan kritik yang membangun sangat penulis harapkan demi karya yang lebih baik di masa depan. Semoga skripsi ini dapat bermanfaat dan berkontribusi dalam pengembangan ilmu pengetahuan.

Semarang, 27 November 2015

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	iii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	iv
<i>ABSTRACT</i>	v
ABSTRAK	vi
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vii
KATA PENGANTAR.....	viii
DAFTAR TABEL	xiii
DAFTAR GAMBAR	xiv
DAFTAR LAMPIRAN	xv
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	6
1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian	7
1.3.1 Tujuan Penelitian	7
1.3.2 Kegunaan Penelitian	7
1.4 Sistematika Penulisan	8
BAB II TELAAH PUSTAKA	10
2.1 Landasan teori.....	10
2.1.1 Teori Kinerja.....	10
2.1.2 KonsepEfisiensi	13
2.1.3 Pengertian Bank.....	18

2.1.4 Pengelompokkan Bank.....	19
2.1.5 Penentuan Nilai Input-Output Bank.....	23
2.1.6 Metode Pengukuran Efisiensi.....	26
2.1.7 Penentuan Nilai Efisiensi Biaya dengan SFA.....	29
2.2 Penelitian Terdahulu.....	31
2.3 Kerangka Pemikiran	36
2.4 Hipotesis.....	38
2.4.1 Perbandingan Nilai Efisiensi Berdasarkan Kepemilikan...	38
2.4.2 Perbandingan Nilai Efisiensi Berdasarkan Ukuran	39
BAB III METODE PENELITIAN	40
3.1 Variabel penelitian dan definisi operasional variabel	40
3.1.1 Variabel Dependen	40
3.1.1.1 Total Cost	41
3.1.1.2 <i>Price of Finansial</i>	41
3.1.1.3 <i>Price of Labour</i>	42
3.1.1.4 <i>Net Loans</i>	42
3.1.1.5 <i>Other Earning Assets</i>	43
3.1.2 Variabel Independen	45
3.1.2.1 Kepemilikan Bank	46
3.1.2.2 Ukuran Bank	46
3.2 Populasi dan Sampel	47
3.3 Jenis dan Sumber data	48
3.4 Metode Pengumpulan data	49
3.5 Metode Analisis.....	49
3.5.1 Analisis Statistik Deskriptif	49
3.5.2 Analisis Efisiensi Bank	50
3.5.3 Uji Two Ways ANOVA.....	51

3.5.3.1 Uji Persamaan Varian	51
3.5.3.2 Uji ANOVA	52
BAB IV HASIL DAN ANALISIS	53
4.1 Deskripsi Objek Penelitian	53
4.2 Analisis Data	54
4.2.1 Analisis Statistika Deskriptif	54
4.2.2 Analisis Efisiensi Bank.....	62
4.2.2.1 Model <i>Cross Section</i>	62
4.2.2.1.1 Berdasarkan Kepemilikan Bank	66
4.2.2.1.2 Berdasarkan Ukuran Bank	68
4.2.2.2 Model Data Panel	70
4.2.2.2.1 Berdasarkan Kepemilikan Bank	73
4.2.2.2.2 Berdasarkan Ukuran Bank	74
4.2.3 Analisis Two Ways ANOVA.....	75
4.2.3.1 Uji Persamaan Varian	75
4.2.3.1.1 Berdasarkan Kepemilikan Bank	76
4.2.3.1.2 Berdasarkan Ukuran Bank	77
4.2.3.2 Uji ANOVA	78
4.3 Interpretasi Hasil	81
4.3.1 Perbandingan Nilai Efisiensi Berdasarkan Kepemilikan....	81
4.3.2 Perbandingan Nilai Efisiensi Berdasarkan Ukuran	82
BAB V PENUTUP	83
5.1 Simpulan	83
5.2 Keterbatasan	85
5.3 Saran	86
DAFTAR PUSTAKA	87
LAMPIRAN	88

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1 Ringkasan Penelitian Terdahulu	34
Tabel 3.1 Variabel Operasional Nilai Efisiensi	43
Tabel 3.2 Variabel Ukuran Bank	46
Tabel 3.3 Variabel Kepemilikan Bank	47
Tabel 4.1 Statistika Deskriptif	54
Tabel 4.2 Hasil Analisis SFA dengan model <i>Cross Section</i>	63
Tabel 4.3 Statistika Deskriptif Efisiensi <i>Cross Section</i> Seluruh Bank	65
Tabel 4.4 Rata-rata Efisiensi <i>Cross Section</i> Berdasarkan Kepemilikan Bank	66
Tabel 4.5 Rata-rata Efisiensi <i>Cross Section</i> Berdasarkan Ukuran Bank	68
Tabel 4.6 Hasil Analisis SFA dengan Model Data Panel	71
Tabel 4.7 Statistika Deskriptif Efisiensi Data Panel Seluruh Bank	72
Tabel 4.8 Rata-rata Efisiensi Data Panel Berdasarkan Kepemilikan Bank	73
Tabel 4.9 Rata-rata Efisiensi Data Panel Berdasarkan Ukuran Bank	74
Tabel 4.10 Analisis Persamaan Varian Berdasarkan Kepemilikan Bank	76
Tabel 4.11 Analisis Persamaan Varian Berdasarkan Ukuran Bank	77
Tabel 4.12 Hasil ANOVA dengan Model <i>Cross Section</i>	78
Tabel 4.13 Hasil ANOVA dengan Model Data Panel	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar 1.1 Komposisi Aset Lembaga Keuangan per Desember 2014	1
Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Penelitian	37
Gambar 4.1 Total Biaya Berdasarkan Kepemilikan Bank	55
Gambar 4.2 Total Biaya Berdasarkan Ukuran Bank	56
Gambar 4.3 <i>Price of Financial</i> Berdasarkan Kepemilikan Bank	57
Gambar 4.4 <i>Price of Financial</i> Berdasarkan Ukuran Bank	57
Gambar 4.5 <i>Price of Labour</i> Berdasarkan Kepemilikan Bank	58
Gambar 4.6 <i>Price of Labour</i> Berdasarkan Ukuran Bank	59
Gambar 4.7 <i>Net Loans</i> Berdasarkan Kepemilikan Bank	60
Gambar 4.8 <i>Net Loans</i> Berdasarkan Ukuran Bank	60
Gambar 4.9 <i>Other Earning Assets</i> Berdasarkan Kepemilikan Bank	61
Gambar 4.10 <i>Other Earning Assets</i> Berdasarkan Ukuran Bank	62
Gambar 4.11 Rata-rata Efisiensi <i>Cross Section</i> Berdasarkan Kepemilikan Bank.	67
Gambar 4.12 Rata-rata Efisiensi <i>Cross Section</i> Berdasarkan Ukuran Bank	69

DAFTAR LAMPIRAN

LAMPIRAN A DAFTAR SAMPEL BANK.....	91
LAMPIRAN B DAFTAR VARIABEL PENELITIAN.....	93
LAMPIRAN C STATISTIKA DESKRIPTIF.....	96
LAMPIRAN D ANALISIS STOCHASTIC FRONTIER ANALYSIS.....	97
LAMPIRAN E STATISTIKA DESKRIPTIF EFISIENSI	100
LAMPIRAN F EFISIENSI BANK MODEL <i>CROSS SECTION</i>	106
LAMPIRAN G EFISIENSI BANK MODEL DATA PANEL.....	108
LAMPIRAN H ANALISIS PERSAMAAN VARIAN DAN ANOVA	110

BAB 1

PENDAHULUAN

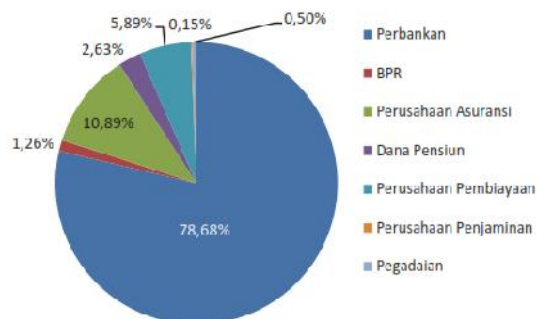
Pada bagian ini dijelaskan latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian, dan sistematika penulisan. Masing-masing dijelaskan sebagai berikut.

1.1 Latar Belakang

Di tengah ketidakpastian ekonomi global dan domestik, stabilitas sistem keuangan (SSK) Indonesia relatif terjaga. Industri perbankan Indonesia yang mendominasi sistem keuangan nasional memegang peranan penting. Hal ini tecermin dari komposisi aset industri perbankan dibandingkan lembaga keuangan lainnya yang berada pada kisaran 78% sebagaimana ditunjukkan dalam Gambar 1 (Bank Indonesia, 2015). Berdasarkan dominasi tersebut, Levine (1999) mengkategorikan Indonesia sebagai *bank-based country*.

Gambar 1.1

Komposisi Aset Lembaga Keuangan per Desember 2014



Sumber : Otoritas Jasa Keuangan

Menurut Levine (1997), *bank-based country* adalah negara dengan rasio pengembangan sektor perbankan relatif lebih besar dibandingkan dengan pengembangan pasar saham lainnya, Bank memiliki peran penting dalam perekonomian sebagai lembaga mediasi sektor keuangan. Selain itu Levine (1997) membuktikan bahwa efisiensi pada sektor keuangan akan mempengaruhi pertumbuhan ekonomi negara. Oleh karena itu sebagai lembaga yang penting dalam perekonomian maka perlu adanya pengawasan kinerja yang baik oleh regulator perbankan, dan di Indonesia dipegang oleh Bank Indonesia serta Otoritas Jasa Keuangan.

Pengukuran dan penilaian kinerja bank merupakan salah satu agenda penting dalam dunia bisnis. Bank Indonesia juga telah mengaturnya dalam Peraturan Bank Indonesia Nomor: 3/22/PBI/2001 Tentang Transparansi Kondisi Keuangan Bank, Bank wajib menyusun dan menyajikan laporan keuangan dengan bentuk dan cakupan sebagaimana ditetapkan dalam Peraturan Bank Indonesia ini, yang terdiri dari: (1) Laporan Tahunan; (2) Laporan Keuangan Publikasi Triwulanan; (3) Laporan Keuangan Publikasi Bulanan; dan (4) Laporan Keuangan Konsolidasi. Laporan keuangan yang diterbitkan diharapkan mencerminkan kinerja bank tersebut yang sebenarnya. Dari informasi yang bersifat fundamental tersebut dapat dilihat apakah bank tersebut telah mencapai nilai efisiensi yang baik, dalam arti telah memanfaatkan, mengelola dan mencapai kinerja secara optimal dengan menggunakan sumber-sumber dana yang ada.

Penilaian nilai efisiensi juga merupakan salah satu upaya dalam menambah informasi pada sistem informasi akuntansi manajemen. Berdasarkan

informasi ini manajemen dapat mengambil aksi atau strategi yang *value added* sehingga memungkinkan perusahaan untuk beroperasi dengan baik. Hal ini senada dengan hasil penelitian Lahrech *et al* (2014) yang menyatakan efisiensi berpengaruh penting terhadap peraturan akuntansi dan juga keuntungan investor.

Nilai efisiensi merupakan salah satu bagian dari *Economic Value Added* (EVA) yang dapat membantu manajemen dalam hal menetapkan tujuan internal (*internal goal setting*) perusahaan (yang merupakan fungsi dari akuntansi manajemen) dengan tujuan berpedoman pada implikasi jangka panjang dan bukan jangka pendek saja (Utomo, 1999). Dalam hal investasi, tingkat efisiensi memberikan pedoman untuk keputusan penerimaan suatu project (*capital budgeting decision*). Sedangkan dalam hal mengevaluasi kinerja rutin (*performance assessment*) manajemen, tingkat efisiensi membantu tercapainya aktivitas yang *value added* dan menunjukkan tingkat produktivitas perusahaan. Nilai efisiensi juga membantu adanya sistem penggajian atau pemberian insentif (*incentive compensation*) yang sesuai dibandingkan dengan perusahaan lain yang sejenis. (Berger & Humprey, 1997)

Menurut Hadad *et al* (2003) efisiensi merupakan salah satu parameter kinerja yang secara teoritis mendasari seluruh kinerja sebuah organisasi. Kemampuan menghasilkan *output* yang maksimal dengan *input* yang ada merupakan ukuran kinerja yang diharapkan. Pada saat pengukuran efisiensi dilakukan, bank dihadapkan pada kondisi bagaimana mendapatkan tingkat *output* yang optimal dengan tingkat *input* yang ada, atau mendapatkan tingkat *input* yang minimum dengan tingkat *output* tertentu. Dengan diidentifikasikannya alokasi

input dan *output* maka dapat dianalisa lebih jauh untuk melihat penyebab ketidakefisiensian.

Beberapa metode yang digunakan dalam pengukuran nilai efisiensi yaitu metode non parametrik dengan *Data Envelopment Analysis (DEA)* dan metode parametrik dengan *Stochastic Frontier Analysis (SFA)*. Kedua metode ini dianggap lebih baik daripada menghitung rasio keuangan. Menurut Hadad *et al* (2003) analisis evaluasi perbankan tepat bila menggunakan evaluasi parametrik atau non parametrik. Hal ini karena kemampuan kedua metode tersebut yaitu dapat memasukkan berbagai macam *input* dan *output*. Selain itu perbedaan satuan variabel pun tidak menjadi masalah, dimana hal tersebut sebelumnya tidak dapat dilakukan oleh alat analisis yang lain. Dengan demikian alat analisis efisiensi parametrik dan non parametrik lebih fleksibel dan dapat mencakup variabel yang lebih luas dibandingkan dengan alat analisis yang lain.

Terdapat beberapa perbedaan antara parametrik dan non parametrik. Salah satu perbedaan yang menonjol adalah metode parametrik memasukkan *random error*, sedangkan non parametrik tidak memasukkan itu. Meskipun demikian, hasil yang ditunjukkan oleh kedua metode ini tidak jauh berbeda. Hal ini akan terjadi jika sampel yang dianalisis merupakan unit yang sama dan menggunakan proses produksi yang sama (Hadad *et al* , 2003).

Penelitian ini menggunakan metode parametrik dengan pendekatan SFA untuk menganalisis tingkat efisiensi biaya dari bank umum yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2012-2014. Metode ini mempunyai kelebihan dibanding metode pengukuran lainnya. Menurut Coelli *et al* dalam Hakim (2009),

kelebihan SFA dibandingkan dengan model yang lain yaitu dilibatkannya *disturbance term* yang mewakili gangguan, kesalahan pengukuran, dan kejutan eksogen yang berada di luar kontrol, serta dilibatkannya variabel lingkungan sehingga lebih mudah memperlakukan, memungkinkan uji hipotesis menggunakan statistik, dan lebih mudah dalam mengidentifikasi *outliers*.

Penelitian ini didasari atas adanya *research gap* pada penelitian tentang efisiensi bank yang dilakukan Saeed dan Izzeldin (2014). Mereka meneliti tentang perbandingan efisiensi antara bank di negaraTeluk (*Gulf Cooperation Countries*) dan bukan negara Teluk (*non-GCC countries*). Penelitian ini mengatakan bahwa nilai efisiensi perbankan di *GCC* 0,935 dan *non-GCC* 0,873. Penelitian ini tidak jauh berbeda dengan penelitian yang dilakukan Hasan *et al* (2012) yang membandingkan nilai efisiensi antarkelompok bank di Malaysia yang terdaftar di Kuala Lumpur Stock Exchange (KLSE) pada periode 2005-2010 yang menunjukkan bahwa nilai efisiensi tertinggi yaitu bank domestik valuta. Namun berbeda dengan penelitian efisiensi perbankan yang dilakukan oleh Hsiao, Shen, dan Bian (2015) di Cina dengan metode DEA pada periode penelitian 2007-2012 yang menunjukkan bahwa efisiensi perbankan tertinggi yaitu bank campuran.

Berdasarkan beberapa penelitian sebelumnya dapat dikatakan bahwa tiap negara memiliki tingkat efisiensi perbankan yang berbeda. Penelitian ini berbeda dengan penelitian sebelumnya yang dilakukan oleh Saeed dan Izzeldin (2014). Penelitian ini menggunakan data laporan keuangan tahunan dengan periode 2012-2014 dengan membandingkan kelompok perbankan yang ada di Indonesia. Modifikasi beberapa pengukuran proksi variabel juga dilakukan karena

terbatasnya data yang tersedia. Penelitian ini juga menggunakan dua variabel *input*, *price of financial* dan *price of labour*, serta dua variabel *output net loans* dan *other earning assets*.

Berdasarkan uraian latar belakang masalah tersebut, maka penelitian ini mengambil judul **“Analisis Perbandingan Nilai Efisiensi Bank di Indonesia dengan *Stochastic Frontier Analysis (SFA)* (Studi Empiris Bank yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia periode 2012-2014)”**

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan latar belakang di atas, pengukuran efisiensi perbankan dan pengungkapannya adalah salah satu hal yang penting. Analisis *Stochastic Frontier Analysis (SFA)* yang melibatkan *random error* dengan memasukkan nilai *input* dan *output* dipandang lebih baik dalam melihat kinerja perbankan. Perbedaan hasil nilai efisiensi antarkelompok bank di negara lain merupakan salah satu hal yang menarik untuk dikembangkan di Indonesia. Berdasarkan hal-hal di atas maka dalam penelitian ini akan menguji mengenai :

1. Apakah terdapat perbedaan nilai efisiensi antarkategori bank berdasarkan kepemilikan (Bank Persero, BUSN Devisa, BUSN Non Devisa, dan Bank Campuran).
2. Apakah terdapat perbedaan nilai efisiensi antarkategori bank berdasarkan ukuran bank (bank sangat besar (*very big bank*), bank besar (*big bank*), bank menengah (*medium bank*), dan bank kecil (*small bank*)).

1.3 Tujuan dan Kegunaan Penelitian

1.3.1 Tujuan Penelitian

Penelitian tentang perbandingan nilai efisiensi diperbankan Indonesia periode 2012-2014 ini bertujuan memberikan bukti empiris tentang:

1. Perbedaan nilai efisiensi antarkategori bank berdasarkan kepemilikan (Bank Persero, BUSN Devisa, BUSN Non Devisa, dan Bank Campuran).
2. Perbedaan nilai efisiensi antarkategori bank berdasarkan ukuran bank (bank sangat besar (*very big bank*), bank besar (*big bank*), bank menengah (*medium bank*), dan bank kecil (*small bank*)).

1.3.2 Kegunaan Penelitian

Adapun kegunaan yang diharapkan dari penelitian ini ialah

1. Bagi Perbankan

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi pertimbangan bagi setiap kelompok perbankan dalam meningkatkan efisiensi sehingga dapat meningkatkan kepercayaan dalam masyarakat. Selain itu, hasil penelitian ini juga dapat mejadi salah satu pertimbangan dalam membuat keputusan merger.

2. Bagi deposan, nasabah dan investor.

Hasil penelitian ini diharapkan dapat menjadi sumber informasi mengenai faktor-faktor yang berpengaruh terhadap efisiensi di perbankan sehingga dapat dijadikan dasar pengambilan keputusan dalam pemberian dana kepada lembaga perbankan. Sekaligus memberikan informasi tentang kinerja (tingkat efisiensi) perbankan di Indonesia.

3. Bagi pemerintah, dalam hal ini Bank Indonesia.

Penilaian efisiensi perbankan dapat digunakan untuk menetapkan dan menerapkan strategi pengawasan yang tepat pada perbankan di Indonesia. Bagi pemerintah yang melalui Bank Indonesia dalam menetapkan kebijakan, nilai efisiensi dapat berguna dalam memutuskan deregulasi, merger, atau struktur pasar yang efisien.

4. Bagi akademisi

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan informasi dan menambah pengetahuan dalam bidang perbankan serta diharapkan dapat digunakan sebagai bahan referensi penelitian selanjutnya.

1.4 Sistematika Penulisan

Sistematika ini berguna untuk memberikan gambaran yang jelas dan tidak menyimpang dari pokok permasalahan, secara sistematis susunan skripsi ini adalah sebagai berikut :

BAB 1 PENDAHULUAN

Pada bab ini dijelaskan mengenai latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan penelitian dan kegunaan penelitian serta sistematika penulisan.

BAB II TINJAUAN PUSTAKA

Dalam bab ini menjelaskan landasan teori yang berkaitan dengan penelitian, hasil penelitian terdahulu yang relevan dengan penelitian, kerangka pemikiran serta hipotesis yang digunakan.

BAB III : METODOLOGI PENELITIAN

Dalam bab ini menjelaskan mengenai variabel penelitian, sumber data, definisi operasional, teknik pengumpulan data, teknik pengambilan sampel dan metode analisis data.

BAB IV HASIL DAN ANALISIS.

Dalam bab ini dijelaskan mengenai deskripsi dari objek penelitian, analisis data pengujian hipotesis dan pembahasan yang memaparkan hasil dari pengujian.

BAB V PENUTUP

Dalam bab ini berisi tentang kesimpulan dari hasil penelitian, keterbatasan data yang dilakukan dalam penelitian serta saran yang dapat diberikan bagi penelitian selanjutnya.